

## RESULTADO DOS INVESTIMENTOS SETEMBRO/2020

### Carteira de investimento se mantém positiva

Apesar da alta volatilidade causada pela maior crise da história, o retorno consolidado da Fundação permanece positivo, em 0,44% no ano.

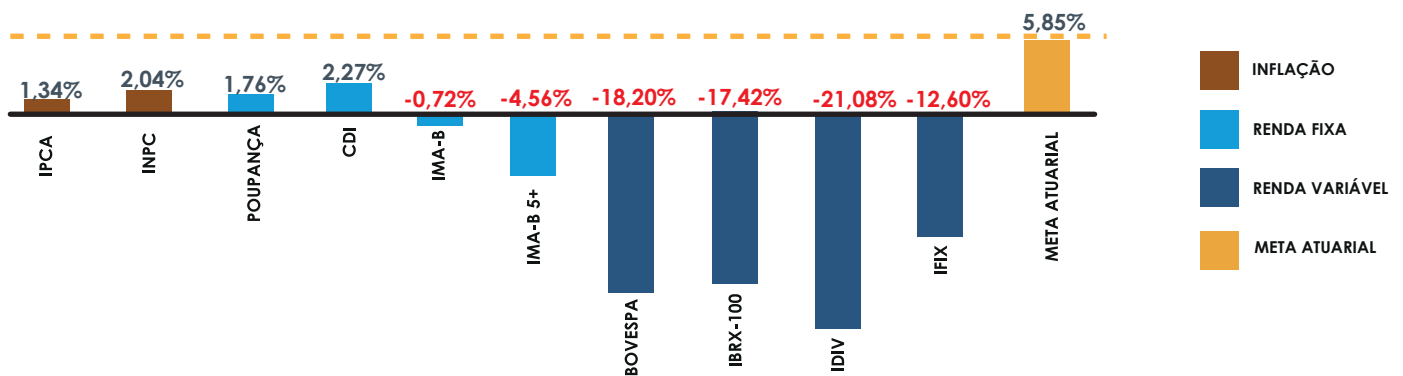
Setembro foi marcado pela preocupação com a temida segunda onda de contaminação pela Covid-19 na Europa e pela flutuação das bolsas mundias causadas pela disputa eleitoral, entre Biden e Trump, na maior economia do mundo, os EUA.

No Brasil, dias de instabilidade foram motivados pela forte resposta do mercado ao possível furo do teto de gastos pelo governo. Essa preocupação é legítima e retrata a possibilidade do país não honrar dívidas e, assim, aumentar sua carga tributária, causando um impacto de longo prazo do país.

O programa Renda Brasil foi o principal pivô dessa instabilidade no mês. Além disso, a inflação vem crescendo nos últimos meses. Em resumo a preocupação com o Brasil ocorre, pois o governo não apresenta agenda de reformas relevantes, além de não possuir um planejamento claro para o cenário pós-Covid-19.

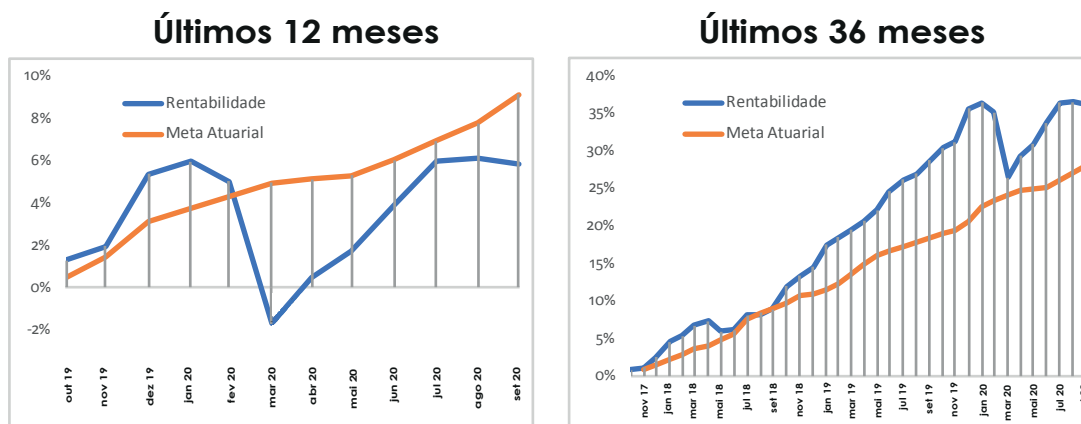
O Ibovespa acumula ao longo de 2020 uma desvalorização de 18,20%, o CDI e a Poupança valorizaram-se 2,27% e 1,76% no ano. No gráfico abaixo é possível acompanhar os principais índices de mercado e a meta atuarial até setembro/2020.

### PRINCIPAIS INDICADORES ECONÔMICOS



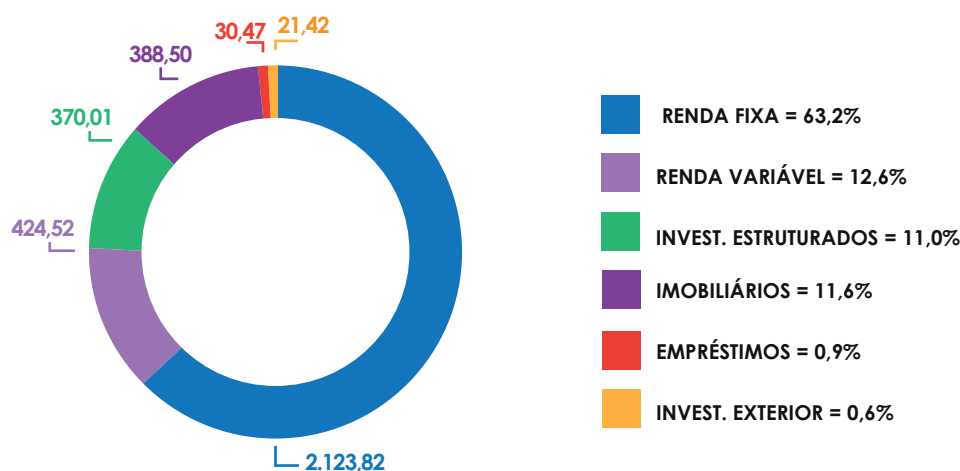
As carteiras da Sabesprev se recuperam de uma grande queda ocorrida no início da pandemia (março/2020) quando a rentabilidade consolidada chegou em -10% (negativo).

Em setembro esse resultado foi de 0,44% (positivo). Confira como a rentabilidade acumulada da Sabesprev se comporta frente à meta atuarial nos últimos 12 e 36 meses:



A Sabesprev tem suas estratégias voltadas ao longo prazo, com maior posicionamento em Renda Fixa e buscando novas estratégias para rentabilizar nossa carteira de forma consistente ao longo do tempo.

Confira a distribuição da carteira:



A tabela a seguir demonstra os resultados ao longo do tempo.

HISTÓRICO DE RESULTADOS	PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO (%)	PLANO SABESP/MAIS (%)	PLANO DE REFORÇO (%)	RETORNO CONSOLIDADO SABESP/MAIS (%)	META ATUARIAL (%)	CDI (%)	IBOVESPA (%)	POUPANÇA (%)
Jan-Set/2020	2,03	-3,19	-3,45	0,44	5,85	2,27	-18,20	1,76
2019	17,78	22,04	22,05	18,53	9,97	5,95	31,58	4,29
2018	11,82	12,64	12,78	12,02	7,68	9,94	26,86	6,81
Últimos 12 meses	7,62	2,72	2,27	5,82	9,15	3,54	-9,68	2,67
Últimos 3 anos	38,26	34,41	34,07	36,15	29,75	17,35	27,34	12,65
Últimos 5 anos	82,07	87,79	84,80	80,92	69,06	54,23	74,34	34,19

**EXPEDIENTE**

Boletim Fundação é uma publicação da Fundação Sabesp de Seguridade Social - Sabesprev

Alameda Santos, 1827, 14º andar  
São Paulo, SP - CEP.: 01419-909  
Telefone: (11) 3145-4600  
Central de Atendimento: 08000.551827  
www.sabesprev.com.br  
www.facaporvoce.com.br

Distribuição online  
Jornalista responsável: **Caroline Particelli Paviatto** (MTB 41943)  
Diagramação: **Gabriel de Melo Pires**